



## L'ESSENTIEL DU PRODUIT

La stratégie du fonds privilégie la sélection de sociétés, dont les modèles économiques sont jugés créateurs de valeurs pour l'actionnaire. Cette sélection s'appuie sur les rencontres avec les managements des sociétés ciblées dans l'univers des petites et moyennes entreprises européennes, l'analyse de leurs modèles économiques et leur valorisation. Ne sont ainsi sélectionnées que des sociétés susceptibles de créer de la valeur sur le long-terme, présentes sur des marchés porteurs et profitant de dynamiques de croissance importantes, possédant des stratégies industrielles tournées vers la croissance et une structure financière saine. Le fonds est ainsi exposé à

des dynamiques de marchés porteuses, au travers d'un portefeuille concentré de valeurs, choisies de manière cohérente. G FUND - AVENIR EUROPE est destiné aux investisseurs souhaitant accéder aux marchés actions des petites et moyennes capitalisations de la européennes. L'attractivité de cet univers d'investissement s'illustre principalement par la forte diversité de modèles et de marchés économiques tournés vers la croissance et la création de valeur. Le gérant met en œuvre une gestion de conviction indépendante de son indicateur de référence afin de maximiser sa performance et se classer parmi les leaders de sa catégorie.



### Expertises

#### CONNAÎTRE & COMPRENDRE

La proximité avec le management des sociétés est la pierre angulaire du processus de validation du modèle économique.

#### MODÉLISER & VALORISER

Les modèles économiques sont modélisés selon une projection à moyen-long terme afin d'estimer le potentiel de création de valeur de la société et de traduire le potentiel boursier.

#### INVESTIR & ACCOMPAGNER

Une approche de conviction consistant à sélectionner et accompagner le développement des entreprises sur le long terme.



**Stéphane FRAENKEL**  
Gérant du fonds

*«Notre philosophie d'investissement repose sur l'identification de sociétés de niche présentant un couple rendement/risque attractif, par le biais d'un processus d'investissement strict et structuré. Notre approche de conviction consiste à sélectionner et accompagner les entreprises sur le long terme : nous ne faisons pas de paris opportunistes, nous investissons.»*

## LES POINTS CLÉS

- 1 Une recherche de création de valeur à long terme. Le portefeuille est investi uniquement sur des sociétés capables de faire progresser leur chiffre d'affaires, leur résultat opérationnel et leur génération de cash flow
- 2 Une construction de portefeuille long, non-benchmarké, et entièrement investi sans considération de market-timing, de couverture ni de gestion de cash ou du beta
- 3 Un processus analytique et rigoureux. Le portefeuille est investi uniquement sur des sociétés connues, comprises, modélisées et valorisées par le gérant
- 4 Une meilleure gestion des risques et l'identification d'opportunités de création de valeur des entreprises qui intègrent les enjeux du développement durable





### COMMUNICATION MARKETING

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRI)



Risque plus faible → Risque plus élevé

1 2 3 4 **5** 6 7

Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

La catégorie de risque est calculée sur la base des performances historiques et ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable du futur profil de risque du fonds. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps. La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'absence de risque.

## PRINCIPAUX RISQUES

### Risque de perte en capital

Il existe la possibilité que le capital investi ne soit pas intégralement restitué.

### Risque actions

La variation du cours des actions peut avoir un impact positif ou négatif sur la valeur liquidative du fonds.

### Risque lié aux marchés des petites et moyennes capitalisations

Sur les marchés de moyenne capitalisation, le volume des titres cotés en Bourse est réduit, les mouvements de marché sont donc plus marqués à la baisse, et plus rapides que dans le cas des grandes capitalisations.

### Risque de liquidité

Lié à l'exposition à des valeurs de petites et moyennes capitalisations, dont le flottant peut s'avérer limité.

### Risque de durabilité

Les risques de durabilité, composés de la liste des Grands Risques ESG et la politique charbon sont pris en compte dans les décisions de gestion.

## INFORMATIONS SUR LE FONDS

L'objectif de gestion du produit est, par le biais d'une gestion active de type discrétionnaire, de chercher à obtenir une performance supérieure à celle de l'indice MSCI EUROPE Small Cap dividendes nets réinvestis, sur la durée de placement recommandée.

Indicateur de référence	MSCI Europe Small Caps € (dividendes net réinvestis)
Code ISIN	LU2486820355
Société de gestion	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Classification SFDR	ARTICLE 8
Type de part	Capitalisation
Fréquence de valorisation	Journalière
Conditions de souscription / rachat	Tous les jours - VL Inconnue - Règlement J+3
Durée de placement recommandée	5 ans
Frais de gestion annuels maximum	0,90%
Assiette de calcul	Actif net
Frais de gestion variables	20 % de la surperformance nette de frais au-delà du MSCI EUROPE € Small Cap DNR
Commission de souscription maximum	3,00%
Commission de rachat maximum	0,00%
L'ensemble des frais est présenté dans le prospectus ou le document d'information clé de l'OPCVM	
Données au 31/01/2023	

Relations Investisseurs France, Benelux et Suisse : +33 (0)1 44 56 77 23

Fax : +33 (0)1 56 59 41 35

Site internet : [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com)

Mail : [contact-commercial@groupama-am.fr](mailto:contact-commercial@groupama-am.fr)

Toutes informations supplémentaires peuvent être obtenues auprès de la Direction du Développement de Groupama AM